



BOLETÍN INFORMATIVO

Bogotá D.C., 24 de septiembre de 2018

No. 084

ASUNTO: PUBLICACIÓN DE VOLÚMENES MEDIO DIARIOS CONSIDERADOS PARA EL CÁLCULO DE LAS GARANTÍAS POR GRANDES POSICIONES, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 4.5.3.3. DE LA CIRCULAR ÚNICA DE LA CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE DE COLOMBIA S.A. - CRCC S.A.

Cualquier aclaración que requiera, favor comunicarse con Subgerencia de Riesgos y Operaciones de la CRCC S.A. vía telefónica al número 3277000 opción 1 o a través de la cuenta de correo electrónico: operacionescrcc@camaraderiesgo.com.co.

A. GARANTÍAS POR GRANDES POSICIONES

En caso que el valor de la Posición Abierta neta de una Cuenta, ya sea de Registro de la Posición Propia o de un Tercero Identificado, y en un determinado Activo objeto de las Operaciones Repo supere el 100% del Volumen Medio Diario será considerada como una Gran Posición, por lo tanto, se entiende que el horizonte de tiempo (días) necesario para cerrar dicha posición aumenta, según lo muestra la siguiente tabla:

% Sobre el Volumen Medio Diario	Horizonte de Tiempo (días)
Hasta un 100%	3
Hasta un 200%	4
Mayor a un 300%	5

Por tal razón los parámetros para el cálculo de la Garantía por Posición y el Riesgo en situación de estrés se incrementarán de acuerdo al incremento del horizonte de tiempo (días) necesario para cerrar la posición según se muestra en la siguiente tabla:

% Sobre el Volumen Medio Diario	Horizonte de Tiempo (días)	% de incremento en la Garantía por Posición.
Entre un 100% y 150%	3	22%
Entre un 150% y 200%	4	41%
Mayor a un 200%	5	58%

El incremento de las fluctuaciones y de las fluctuaciones de estrés en el caso de existir una Gran Posición se hará efectivo en el siguiente día hábil de registrada dicha posición.

Los volúmenes Medios Diarios aplicables desde el 25 de septiembre hasta el 01 de octubre de 2018 para los Activos elegibles para Operaciones Repo son los siguientes:

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
BCOLOMBIA	5.261.000.000	163.502
CELSIA	1.582.000.000	347.004
CEMARGOS	3.491.000.000	453.912

Nemotécnico	VMD Efectivo	VMD acciones
CLH	1.428.000.000	255.899
CORFICOLCF	2.105.000.000	91.279
ECOPETROL	108.744.000.000	29.549.997
EEB	3.073.000.000	1.536.550
EXITO	3.941.000.000	255.896
GRUPOARGOS	3.922.000.000	246.697
GRUPOSURA	8.364.000.000	249.068
ISA	4.303.000.000	316.369
NUTRESA	2.521.000.000	102.913
PFAVAL	10.506.000.000	8.903.535
PFAVH	796.000.000	348.561
PFBCOLOM	59.813.000.000	1.917.090
PFDVVNDA	5.140.000.000	142.778
PFGRUPOARG	1.343.000.000	94.600
PFGRUPSURA	2.975.000.000	92.977
ICOLCAP	5.252.000.000	348.858

Jaime Andrés Restrepo
Subgerente de Riesgo y Metodologías